2020 年 06 月 24 日

证券研究报告

晨会纪要(2020 年 06 月 24 日)

晨会纪要

分析师 盖斌赫
SAC 执业证书编号：S0910516800002
gaibinhe@huajinsc.cn
021-20377177

财经要闻：

1、交通运输部：5 月交通固定资产投资完成 3433 亿元

2、银保监会正式发布《中国银保监会行政处罚办法》

3、国家网信办会同相关部门对国内 31 家网络直播平台的内容生态进行全面巡查

4、乘联会：5 月皮卡市场销售 4.5 万辆

5、北京市：“端午”假期，不接受 14 天内来自中高风险地区人员

6、交通运输部：1-5 月，交通固定资产投资完成 10223 亿元

7、商务部：《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）举行部长级视频会议

8、交通运输部：严格出京旅客信息核查

9、北京银保监局：发布《关于保险网络直播和短视频风险提示的通知》

10、财政部：5 月，全国共销售彩票 292.22 亿元

11、IDC：一季度，中国可穿戴设备市场出货量为 1762 万台

12、财政部：拟于 6 月 30 日续招标发行两期抗疫特别国债

13、中基协：5 月，企业资产证券化产品（企业 ABS）共备案确认 104 只

14、国办印发《公共文化领域中央与地方财政事权和支出责任划分改革方案的通知》

15、国家发改委分两批下达中央预算内投资 35 亿元

16、农业农村部：从事生猪收购贩运的单位和个人需实名登记

17、泽达易盛登陆科创板，金宏气体涨停

18、上证指数收涨 0.18%报 2970.62 点

19、恒生指数收涨 1.62%

20、道指涨 0.5%报 26156.1 点

重点公告：

特变电工:控股公司拟 12 亿元投建交口 300MW 光伏平价项目

扬杰科技:上半年净利预增 45%-65%

泛海控股:控股股东拟提供不超 8.5 亿元财务资助

深康佳 A:拟 9860 万元转让部分云端大数据运营相关专利

冠农股份:子公司拟收购万德利棉业及达丰棉业 60%股权

东百集团:拟收购常熟星宇新兴建材公司 100%股权

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	4121.79	0.48%
上证综指	2970.62	0.18%
深证综指	1947.45	0.56%
恒生指数	24907.34	1.62%
中小板指数	7854.70	1.12%
创业板指数	2382.05	1.67%
新三板做市指数	1121.99	-0.01%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
电子元器件(中信)	5.9%	22.1%	66.1%
计算机(中信)	4.9%	11.0%	30.7%
食品饮料(中信)	4.7%	36.8%	35.3%
非银行金融(中信)	3.5%	6.0%	-8.9%
电力设备(中信)	3.4%	15.0%	16.7%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
纺织服装(中信)	-1.3%	1.9%	-7.3%
钢铁(中信)	-1.1%	6.4%	-15.2%
交通运输(中信)	-1.1%	8.6%	-10.5%
建材(中信)	-1.1%	7.5%	25.1%
银行(中信)	-1.0%	2.1%	-10.5%

【财经要闻】

1、交通运输部：5 月交通固定资产投资完成 3433 亿元

交通运输部：5 月交通固定资产投资完成 3433 亿元，同比增 27%，1-5 月累计完成 10223 亿元，同比增 0.9%，年内累计增速首次实现增长，表明疫情造成的交通投资缺口已初步补齐。

2、银保监会正式发布《中国银保监会行政处罚办法》

银保监会正式发布《中国银保监会行政处罚办法》，从依法加大行政处罚力度等多个方面对银行业保险业行政处罚程序作全面规范。办法自 8 月 1 日起施行。

3、国家网信办会同相关部门对国内 31 家网络直播平台的内容生态进行全面巡查

国家网信办会同相关部门对国内 31 家网络直播平台的内容生态进行全面巡查，虎牙、斗鱼、B 站等 10 家平台存在违规情节，被分别采取停止主要频道内容更新、暂停新用户注册等多项处置措施，部分违规主播被纳入禁播黑名单。

4、乘联会：5 月皮卡市场销售 4.5 万辆

乘联会：5 月皮卡市场销售 4.5 万辆，同比增长 35%；1-5 月皮卡市场累计销售 14.98 万辆，同比下降 21%。

5、北京市：“端午”假期，不接受 14 天内来自中高风险地区人员

北京市：“端午”假期，不接受 14 天内来自中高风险地区人员、入境人员以及本市涉疫市场人员入住酒店和乡村民宿或进入景区游览。低风险地区进京人员入住酒店和乡村民宿需健康宝显示“未见异常”。对处于中高风险地区的乡村民宿、乡村旅游民俗户，经评估达不到防控要求的，应暂停营业。北京市旅行社只开放北京人游北京业务，不接受本市中高风险地区人员参团旅游。

6、交通运输部：1-5 月，交通固定资产投资完成 10223 亿元

交通运输部：1-5 月，交通固定资产投资完成 10223 亿元，同比增长 0.9%，今年以来累计增速首次实现增长，表明疫情造成的交通投资缺口已初步补齐。5 月，交通固定资产投资完成了 3433 亿元，同比增长了 27%，增速较 4 月份加快了 8.9 个百分点。截止到 6 月 22 日，在建的交通重点项目的复工率达到了 99.84%。

7、商务部：《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）举行部长级视频会议

商务部：《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）举行部长级视频会议。商务部部长钟山表示，RCEP 是目前全球最大的自贸区，各方确保年内签署 RCEP 协定意义重大。RCEP 将有助于亚太各国团结应对疫情挑战，降低疫情对各国经济的负面影响，为亚太区域经济发展注入强劲动力。

8、交通运输部：严格出京旅客信息核查

交通运输部：严格出京旅客信息核查，认真核验出京旅客健康码和 7 日内核酸检测阴性证明，对健康码异常或者未持 7 日内核酸检测阴性证明的人员，禁止进站乘车；与此同时，建立司乘人员和客运场站服务人员健康监测制度，加强交通运输从业人员核酸检测。

9、北京银保监局：发布《关于保险网络直播和短视频风险提示的通知》

北京银保监局：发布《关于保险网络直播和短视频风险提示的通知》。要求各保险机构应当按照“实质重于形式”的原则，区分不同情形严格落实保险法律法规和规范性文件要求。合规风险隐患需要重视，特别是存在有的机构混淆线上线下保险业务进行监管套利，有的保险短视频、直播主体不具有合法资质，有的保险短视频、直播内容存在误导宣传等诸多问题。

10、财政部：5 月，全国共销售彩票 292.22 亿元

财政部：5 月，全国共销售彩票 292.22 亿元，同比减少 63.02 亿元，下降 17.7%。1-5 月，全国共销售彩票 903.30 亿元，同比减少 874.99 亿元，下降 49.2%。

11、IDC：一季度，中国可穿戴设备市场出货量为 1762 万台

IDC：一季度，中国可穿戴设备市场出货量为 1762 万台，同比下降 11.3%。基础可穿戴设备出货量为 1486 万台，同比下降 5.5%，智能

可穿戴设备出货量为 276 万台，同比下降 33.3%。

12、财政部：拟于 6 月 30 日续招标发行两期抗疫特别国债

财政部：拟于 6 月 30 日续招标发行两期抗疫特别国债，其中，第一次续发行第一期 5 年期抗疫特别国债，面值总额 500 亿元，票面利率 2.41%；第一次续发行第三期 10 年期抗疫特别国债，面值总额 700 亿元，票面利率 2.77%。并将于 7 月 1 日第一次续招标发行第二期 7 年期抗疫特别国债，面值总额 500 亿元，票面利率 2.71%。

13、中基协：5 月，企业资产证券化产品（企业 ABS）共备案确认 104 只

中基协：5 月，企业资产证券化产品（企业 ABS）共备案确认 104 只，新增备案规模合计 1041.67 亿元。债权类产品新增备案规模 984.82 亿元，未来经营收入类产品新增备案规模 46.75 亿元，REITs 类产品新增备案规模 10.10 亿元。截至 5 月底，存续企业 ABS 1768 只，存续规模 17322.18 亿元。

14、国办印发《公共文化领域中央与地方财政事权和支出责任划分改革方案的通知》

日前，国办印发《公共文化领域中央与地方财政事权和支出责任划分改革方案的通知》提出，基层公共文化设施免费或低收费开放。

15、国家发改委分两批下达中央预算内投资 35 亿元

国家发改委分两批下达中央预算内投资 35 亿元，用于海南自由贸易港建设的基础设施和公共服务补短板。

16、农业农村部：从事生猪收购贩运的单位和个人需实名登记

农业农村部近日印发通知提出，7 月 1 日起，从事生猪收购贩运的单位和个人需实名登记。

17、泽达易盛登陆科创板，金宏气体涨停

科创板个股涨跌互现，N 泽达涨 312.06%，金宏气体涨停。生物医疗板块走强，心脉医疗涨 12.35%，特宝生物 11.17%，祥生医疗涨 6.10%。松井股份、优刻得-W 跌幅最大，分别收跌 5.08%、4.27%。

18、上证指数收涨 0.18%报 2970.62 点

上证指数收涨 0.18%报 2970.62 点；深证成指涨 0.78%报 11794.01 点；创业板指涨 1.67%报 2382.05 点；万得全 A 涨 0.36%。两市成交额超 7500 亿元。

19、恒生指数收涨 1.62%

恒生指数收涨 1.62%，国企指数涨 1.16%；全日大市成交 1194 亿港元。腾讯涨近 5%，逼近 500 港元关口，总市值超 4.75 万亿港元，超越阿里居港股第一位。港交所、美团点评、阿里健康、高鑫零售等多股创历史新高。领智金融闪崩暴跌近 86%。中国台湾加权指数收盘涨 0.34%，报 11612.36 点。

20、道指涨 0.5%报 26156.1 点

美股连续两日收涨，道指收涨逾 130 点；纳指涨 0.74%，再创收盘新高；标普 500 指数涨 0.43%。耐克、苹果均涨逾 2%，领涨道指。苹果、亚马逊、微软、Facebook 纷纷再创收盘新高。截至收盘，道指涨 0.5%报 26156.1 点，标普 500 涨 0.43%报 3131.29 点，纳指涨 0.74%报 10131.37 点。

【重点公告】

【采掘】

金能科技:股东拟减持公司不超 3%股份

【传媒】

长城动漫:6 月 29 日起实施退市风险警示

华谊嘉信:实控人收到证监会调查通知书

焦点科技:旗下中国制造网牵手“安徽制造”云展会

【电气设备】

清源股份:控股股东之一致行动人拟减持股份

特变电工:控股公司拟 12 亿元投建交口 300MW 光伏平价项目

中环股份:控股股东混改已产生符合条件的意向受让方

退市锐电:退市整理期结束 将于 7 月 2 日摘牌

【电子】

扬杰科技:上半年净利预增 45%-65%

TCL 科技:将参与摘牌收购中环集团 100%股权 挂牌底价近 110 亿元

大唐电信:大唐恩智浦、江苏安防拟增资扩股 将不再纳入公司合并报表

景旺电子:控股股东拟减持公司不超 1%股份

工业富联:拟公开发行不超 30 亿元公司债

苏州固锝:润福贸易拟减持公司不超 2.75%股份

*ST 雪莱:拟与钟南山领导的呼研所医药签订战略合作协议

韦尔股份:控股股东一致行动人及董事拟减持股份

【房地产】

京投发展:子公司银泰置业遭遇电信诈骗 银行账户 2670 万元被骗取

三湘印象:与同程网络签订战略合作框架协议

泛海控股:控股股东拟提供不超 8.5 亿元财务资助

*ST 经开:拟 1.5 亿元至 3 亿元回购股份

新大正:近日成功中标南昌昌北国际机场

【纺织服装】

红蜻蜓:目前直播带货的销售额仅 190 万元

【钢铁】

南钢股份:拟发行不超 30 亿元公司债

【公用事业】

长源电力:拟 48.73 亿元投建随州火电项目

隆华科技:上半年净利预增 拟发行不超 8 亿元可转债

【国防军工】

海格通信:精心布局推进北斗规模化应用

【机械设备】

宝馨科技:高管拟减持公司不超 2%股份

中信重工:公司及子公司收到政府补助 5793 万元

华昌达:股东拟减持公司不超 2%股份

耐普矿机:上半年净利预降 30%-50%

冰轮环境:参股公司科创板 IPO 申请获受理

【家用电器】

深康佳 A:拟 9860 万元转让部分云端大数据运营相关专利

万和电气:公司将通过直播提升品牌和企业形象来带货促销

【建筑材料】

三圣股份:实控人拟减持不超 6%股份

【建筑装饰】

中国铁建:下属公司联合中标 123 亿元重大项目

隧道股份:子公司中标多个高速公路项目

【农林牧渔】

冠农股份:子公司拟收购万德利棉业及达丰棉业 60%股权

金河生物:拟定增募资不超 8.2 亿元 用于动物疫苗生产基地建设等项目

大北农:子公司产品获得农业转基因生物安全证书公示

【汽车】

渤海汽车:公开挂牌转让渤海柯锐世 51%股权

【轻工制造】

梦百合:非公开发行股票申请获核准

【商业贸易】

美凯龙:拟发行不超 60 亿元公司债

ST 厦华:控股股东所持股权竞拍完成 公司或将处于无实控人状态

东百集团:拟收购常熟星宇新兴建材公司 100%股权

【食品饮料】

吉林森工:大幅下调业绩预期 2019 年预亏 14.8 亿元

舍得酒业:拟购买控股股东土地及建筑物 打造牌舍得文化旅游区

【休闲服务】

西安饮食:向华侨城集团转让公司股权事项解除

【医药生物】

山河药辅:拟 6 亿元投建新型药用辅料系列生产基地

利德曼:子公司新冠检测产品完成欧盟 CE 认证

奥美医疗:公司董事之一致行动人拟减持股份

爱尔眼科:减持资金用于升级深圳、武汉眼科中心

恒瑞医药:药品 SHR2285 片获临床试验通知书

康恩贝:子公司药品通过仿制药一致性评价

【银行】

无锡银行:拟出资 7.82 亿元参与设立徐州农商行

【有色金属】

和胜股份:股东拟减持不超 1.07%股份

金力永磁:金风投控拟减持公司不超 3%股份

云南铜业:下半年铜价取决于海外疫情发展情况及市场需求

【综合】

建研院:胡杨林丰益投资中心拟减持不超 0.76%股份

公司评级体系

收益评级：

买入—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 15%以上；

增持—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%至 15%；

中性—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%；

减持—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%至 15%；

卖出—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 15%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

盖斌赫声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券股份有限公司
地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）31 层
电话：021-20655588
网址： www.huajinsc.cn